

CNMV  
Paseo de la Castellana 15  
28014 Madrid

División de Mercados Primarios

Madrid a 16 de enero de 2.004

Estimados señores:

En cumplimiento con lo establecido en el folleto de emisión del fondo AyT Génova Hipotecario III, adjunto remitimos la información correspondiente al periodo 12 de noviembre de 2003 a 15 de enero de 2004, incluyendo:

- I. Datos generales sobre el Fondo
- II. Valores emitidos por el Fondo
- III. Valores adquiridos por el Fondo
  - Morosidad Actual de la Cartera de Participaciones Hipotecarias
- IV. Procedencia y aplicación de los fondos disponibles de acuerdo con el orden de Prelación de pagos.

Atentamente les saluda,

D. Luis Miralles García  
Director General  
Ahorro y Titulización S.G.F.T.;S.A.

I. AyT Génova Hipotecario II FTH: Datos generales sobre el Fondo.

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Fecha Constitución del Fondo | 6 de noviembre de 2003   |
| Fecha Emisión Bonos          | 12 de noviembre de 2003  |
| Fecha Vencimiento Final      | 15 de julio de 2035  |
| Sociedad Gestora             | Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.   |
| Entidades Directoras         | Barclays Bank, S.A.  |
| Entidad Cedente              | Barclays Bank, S.A.  |
| Entidad Aseguradora          | Barclays Bank, PLC   |
| Entidades Co-Aseguradoras    | Fortis Bank NV-S.A.<br>Barclays Bank, S.A.   |
| Agente de Pagos              | Barclays Bank, S.A.  |
| Negociación Mercado          | AIAF   |
| Agencias de Calificación     | Moody's Investors Service España, S.A.<br>Standard & Poor's España, S.A.<br>Fitch Ratings España, S.A. |

*II. Valores emitidos por el Fondo: BONOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA*

**SERIE A**

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Código ISIN: <b>ES0370143002</b> | Calificación: AAA (S&P) / Aaa (Moody´s) / AAA (Fitch) |
|----------------------------------|---|

| NOMINAL EN CIRCULACIÓN                             | Unitario         | Total                |
|--|------------------|----------------------|
| Origen   | 100.000,00 euros | 776.000.000,00 euros |
| Actual   | 97.944,03 euros  | 760.045.672,80 euros |
| % Actual/ Origen                                   | 97,94 %          | 97,94 %              |
| <b><u>PAGO CUPON FECHA 15 de Enero de 2004</u></b> |                  |                      |
|  | Unitario         | Total                |
| Intereses vencidos y pagados                       | 428,80, euros    | 3.327.488,00 euros   |
| Intereses vencidos y no pagados                    | 0,00             | 0,00                 |
| Amortización devengada y pagada                    | 2.055,97, euros  | 15.954.327,20 euros  |
| Déficit de amortización                            | 0,00             | 0,00                 |
| Vida Media   | 6,87 años        |                      |

**SERIE B**

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Código ISIN: <b>ES0370143010</b> | Calificación: A ( S&P) / A2 (Moody´s) / A (Fitch) |
|----------------------------------|---|

| NOMINAL EN CIRCULACIÓN                             | Unitario     | Total            |
|--|--------------|------------------|
| Origen   | 100.000,00   | 24.000.000,00    |
| Actual   | 100.000,00   | 24.000.000,00    |
| % Actual/ Origen                                   | 100,00 %     | 100,00 %         |
| <b><u>PAGO CUPON FECHA 15 de Enero de 2004</u></b> |              |                  |
|  | Unitario     | Total            |
| Intereses vencidos y pagados                       | 499,91 euros | 119.978,40 euros |
| Intereses vencidos y no pagados                    | 0,00         | 0,00             |
| Amortización devengada y pagada                    | 0,00         | 0,00             |
| Déficit de amortización                            | 0,00         | 0,00             |
| Vida Media   | 10,76 años   |                  |

III. Valores adquiridos por el Fondo:

|   |                      |
|---|----------------------|
| Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias       | 784.045.667,48 euros |
| Intereses devengados y vencidos               | 3.674.789,04 euros   |
| Intereses cobrados                            | 3.668.607,02 euros   |
| Tasa Amort. Anticipada del período anualizada | 7,94 %               |

- Morosidad Actual de la Cartera de Activos

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| Total Impagados | %sobre Saldo Vivo PH´s |
| 6.891,89 euros  | 0,0009 %               |
| Total Fallidos  | %sobre Saldo Vivo PH´s |
| 0,00            | 0,00 %                 |

*IV. Procedencia y aplicación de los fondos disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos:*

|   |                      |
|---|----------------------|
| Intereses disponibles                             | 3.866.206,03         |
| Principal disponible                              | 15.954.332,52        |
| Fondo de Reserva                                  | 13.200.000,00        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>33.020.538,55</b> |
| <b>Aplicación del Orden de Prelación de Pagos</b> |                      |
| Gastos periódicos del Fondo                       | 43.401,82            |
| Pago Cantidad del Swap                            | 246.460,07           |
| Pago Intereses Bonos A                            | 3.327.488,00         |
| Pago Intereses Bonos B                            | 119.978,40           |
| Amortización de la serie A                        | 15.954.327,20        |
| Amortización de la serie B                        | 0,00                 |
| Dotación Fondo de Reserva                         | 13.200.000,00        |
| Intereses del Préstamo Subordinado                | 81.779,20            |
| Amortización Préstamo Subordinado                 | 47.103,86            |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>33.020.538,55</b> |